一、上週市場行情資訊分析：

上周寬鬆因素為央行存單屆期9,600.8億元，緊縮因素則為11/10 央行兩年期存單300億元交割、11/21 105/11期十年期增額公債300億元交割以及央行例行性沖銷。由於提存期初，銀行間恢復拆出和買票額度，資金操作彈性較大，拆款利率呈現區間震盪，發票量略增，市場資金因外資撤資影響趨緊，短率小幅彈升在既有區間。上周30天票券次級利率主要成交在0.26% ~0.35%區間，拆款利率則成交在0.20~0.33%區間。匯率方面，由於時值美國總統大選，促使美元指數維持高檔區間震盪，反映美國12月恐維持升息步伐、國際美元走強所致，新台幣則在出口商拋匯下匯價形成支撐，新台幣兌美元成交區間落在31.459~31.801。

二、本週資金情勢及利率走勢

本周寬鬆因素為央行存單屆期1兆8,034億元，緊縮因素則為央行例行性沖銷。由於隔拆利率略為走升，短票發行量大資金偏少，預估短率將呈現彈升趨勢，交易部操作策略上，以低利便宜資金為優先，並將平均分散落點承作。匯率方面，美國總統川普當選後續效應發酵，導致國際政經情勢不確定性增加，加上外資熱錢不排處外逃使整體市場資金略顯緊張，預估短期內將續呈區間震盪格局，新台幣兌美元成交區間預估落在31.4~32。

本周寬鬆因素:

一、央行存單屆期分別為：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 日期 | 原因 | 金額(單位:億元) |
| 11/14 | 央行NCD到期 | 6,533.50 |
| 11/15 | 央行NCD到期 | 2,771.00 |
| 11/16 | 央行NCD到期 | 3,941.50 |
| 11/17 | 央行NCD到期 | 3,194.00 |
| 11/18 | 央行NCD到期 | 1,594.00 |
| 合計 |  | 18,034.00 |

本周緊縮因素：

1. 央行例行性沖銷。